

ECUADOR CHAPTER MEETING

“Un modelo inteligente de optimización de portafolio considerando el riesgo y la perspectiva del inversionista”

Fecha Martes, 2 de Agosto, 2011

Cronograma

- 6:15PM - Registro
- 6:30PM - Introducción
- 6:45PM - Desarrollo de la Conferencia
- 7:30PM - Panel de discusión
- 7:45PM - Clausura

Lugar ESPOL, Campus Las Peñas,
Auditorio de ESPAE (Malecón 100 y Loja)

Tema “Un modelo inteligente de optimización de portafolio considerando el riesgo y la perspectiva del inversionista”

Panelista **German Creamer, Ph.D, CFA**

- Profesor asociado de finanzas cuantitativas e ingeniería financiera, Stevens Institute of Technology, New Jersey.
- Profesor adjunto, Columbia University
- Administrador Senior en la división de Riesgo, Información y Banca de American Express, New York
- Consultor para distintos fondos de inversión, Naciones Unidas, Banco Mundial y USAID

Moderador **Clermont Muñoz**, Director de Global Association of Risk Professionals (GARP) en Ecuador – Profesor de ESPAE

Sinopsis:

El modelo clásico de optimización de portafolio propuesto por Markowitz (1950) maximiza las ganancias usando un nivel predeterminado de riesgo. Black y Litterman (1990) modifican este modelo incorporando la visión subjetiva del inversionista. El presente trabajo propone la sustitución de la visión del inversionista por algoritmos inteligentes que evalúen tendencias en series financieras y contables, así como el efecto de redes sociales entre analistas financieros y directores de compañías. El modelo permite obtener escenarios en que se minimiza el riesgo del portafolio con un nivel de ganancia superior al portafolio de mercado. Se presentarán resultados de la aplicación del modelo a compañías del S&P 500 y se discutirá sus posibles extensiones.